



S.C.A.E.P. GIURGIU PORT S.A.
Șos. Portului nr. 1, 080013 Giurgiu - ROMÂNIA, Web site: www.giurgiu-port.ro
TEL : 004-0246-211399, FAX : 004-021-3124041, E-mail: giurgiuport@yahoo.com;
giurgiuport@gmail.com
Reg.Com. J 52/41/1991, Cod fiscal RO 1283479, Capital subscris și varsat: 1625240 lei
Cont nr. RO70CARP019000575503RO01, Carpatica Giurgiu

Nr.2634/09.09.2009

BANCA DE VALORI BUCUREȘTI
Piata RASDAQ

Va înaintăm alăturat Raportul Consiliului de Administrație pentru sem. I 2009
întocmit în conformitate cu modelul prevăzut în anexa nr. 31 la Regulamentul CNVM
nr.1/2006.

Presedinte al Consiliului de Administrație

Petcu Toma Florin



RAPORT SEMESTRIAL PENTRU SEMESTRUL I 2009

Raport semestrial conform Legii nr. 297/2004 si Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 09.09.2009

Denumirea societatii comerciale: S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A.

Sediul social: Giurgiu, str. Portului, nr.1

Numarului de telefon/fax: 0246/211399; 021/3124041

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 1283479

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J52/41/1991

Capitalul social subscris si varsat: 1625240 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BVB-RASDAQ

1. Situatia economico-financiara

1.1. Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioada a anului trecut

a) Elemente de bilant

Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor la 30.06.2009, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut se prezinta astfel:

	30.06.2008	30.06.2009
A. Active imobilizate		
I. Imobizari necorporale	0	2375
II. Imobilizari corporale	20782465	20556001
B. Active circulante		
I. Stocuri	236235	226987
II. Creante	209450	534548
III. Investitii pe termen scurt	0	0
IV. Casa si conturi la banci	48975	23981
C. Cheltuieli in avans	0	0

D. Datorii: sumele care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	5710226	9802960
E. Active circulante nete/Datorii curente nete	-8574591	-11881949
F. Total active minus datorii curente	12207874	8676427
G. Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	6071101	4679924
H. Provizioane	0	0
I. Venituri in avans	3359025	2864505
J. Capital si rezerve		
I. Capital	1625240	1625240
II. Prime de capital	0	0
III. Rezerve din reevaluare	4630603	3790488
IV. Rezerve	618553	1458668
V. Profit sau pierderea reportata	0	-2665283
VI. Profitul sau pierderea exercitiului	-737623	-212610

Postul de bilant Imobilizari corporale a cunoscut o scadere, respectiv de la 20782465 lei la 20556001 lei, ca urmare a deprecierei mijloacelor fixe prin amortizare, cat si a vanzarii unui activ.

Valoarea activelor imobilizate reprezinta 96.32% din totalul activelor societatii in anul 2009, iar in sem. I 2008 a reprezentat 97.76%.

Societatea aplica metoda amortizarii liniare la toate categoriile de mijloace fixe. Ponderea in valoarea activelor imobilizate o detin spatiile de depozitare silozuri. Stocurile nu cunosc miscari semnificative in cele doua perioade analizate.

Soldul creantelor de incasat a crescut de la 209450 lei la 30.06.2008 la 534548 lei la 30.06.2009, datorita maririi duratei de incasare a acestora, avand in vedere criza economica prin care trece economia Romaniei, precum si faptul ca principalii clienti executa lucrari finantate de la bugetul general consolidat al statului si incasarea se face cu dificultate de catre acestia.

Soldul datoriilor ce trebuie platite intr-o perioada mai mica de un an a crescut de la 5710226 lei la 9802960 lei, ca urmare a inregistrarii penalitatilor datorate bugetului consolidat al statului in semestrul II 2008 si semestrul I 2009.

Soldul datoriilor ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an a scazut ca urmare a achitarii ratelor la creditele bancare si a ratelor de leasing.

Conturile de capital nu s-au modificat.

Postul de bilant Rezerve din reevaluare s-a diminuat cu suma de 840115 lei, aferenta cotei parti din amortizarea nedeductibila fiscal trecuta la Rezerve.

Fata de pierderea inregistrata la 30.06.2008 de 737623 , pierderea la 30.06.2009 este cu 71.17% mai mica.

b) Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere la 30.06.2009, comparativ cu cel la 30.06.2008, se prezinta astfel:

	30.06.2008	30.06.2009
Cifra de afaceri	2740643	2230168
Venituri totale	3537222	2460144
Cheltuieli totale	4274845	2670921
Profit/pierdere bruta	-737623	-210777
Profit/pierdere neta	-737623	-212610
Venituri din exploatare	3537176	-2458784
Cheltuieli din exploatare	3796513	2531447
Profit/pierdere din exploatare	-259337	-72663
Venituri financiare	46	1360
Cheltuieli financiare	478332	139474
Profit/pierdere financiara	-478286	-138114

Din analiza datelor de mai sus rezulta ca veniturile totale au scazut cu 30.45% fata de cele din aceiasi perioada a anului 2008.

Veniturile din exploatare au scazut in sem.I 2009 cu 30.49% fata de sem.I 2008.

Scaderea veniturilor a fost determinata de sistarea exploatarei carierei de balast de Dunare in primele 6 luni ale anului, deoarece nu au fost obtinute autorizatiile din lipsa de disponibil pentru plata proiectelor executate.

Cheltuielile totale au scazut in sem.I 2009 cu 37.52% fata de sem.I 2008, ca urmare a continuarii masurilor de reducere a cheltuielilor cu personalul si de reducere a costurilor materiale si cu servicii pana la limita desfasurarii in bune conditii a activitatii, cat si unui volum mai redus al activitatii.

Cheltuielile din exploatare au scazut cu 33.32% in sem.I 2009 fata de cele din sem.I 2008.

In anul 2009 s-a actionat pentru reducerea cheltuielilor, astfel ca numarul de personal a scazut de la 75 pers. la 01.01.2009 la 68 pers. la 30.06.2009.

Reducerea de personal au fost facute, in special, in porturile fara activitate sau cu activitate redusa.

Deasemenea, s-au luat masuri de monitorizare a fiecarui element de cheltuieli, in vederea reducerii lor.

Nivelul ridicat al cheltuielilor in raport cu veniturile obtinute a fost determinat de inregistrarea in continuare de majorari de intarziere pentru neplata la termenele scadente a obligatiilor bugetare, in suma de 198.239 lei, precum si dobanzi la credite neacoperite integral din veniturile din chirii silozuri.

In sem. I 2009 societatea a inregistrat urmatoarele cheltuieli nedeductibile la calculul impozitului pe profit:

- cheltuieli de sponsorizare 303 lei;
- cheltuieli de protocol 112 lei;
- amenzi si penalitati fiscale 198329 lei;

Pierderea inregistrata la 30.06.2009 este de 212.610 lei.

Ca urmare a efortului investitional mai mare decat sursele proprii si imprumutate in anul 2007, societatea a inregistrat la 30.06.2009, obligatii restante la bugetul general consolidat al statului si la alti creditori in valoare de 6.675.262 lei. din care:

A. Bugetul de stat	4.783.030 lei
B. Bugetul asigurarilor sociale de stat si bugetele fondurilor speciale	951.096 lei
C. Furnizori din imobilizari	66.042 lei
D. Furnizori din exploatare	344.876 lei
E. Alti creditori	530.218 lei.

Lunar, se inregistreaza majorari de intarziere pentru neplata la termen a obligatiilor bugetare de pest. 100000 lei.

Pentru neplata la termen a obligatiilor bugetare, organul de executare fiscala a instituit sechestrul pe urmatoarele bunuri:

- remorcherul Rasinari;
- draga maritima Sulina;
- barjele 921 si 923;
- slepul 925;
- silozul din portul Zimnicea.

Bunurile fac obiectul dosarului de executare nr. 172/22.05.2008.

Bunurilor din portul Zimnicea care sunt sechestrate de organul fiscal din jud. Teleorman, fac obiectul dosarului de executare nr. 5/2008.

Deasemenea, pentru suplimentarea garantiilor, in vederea prelungirii cu 2 luni a suspendarii executarii silite a conturilor bancare si tertilor, a fost instituit sechestrul pe macara Bocsă 16 to TF situate in portul Tr. Magurele, jud. Teleorman.

Pentru valorificarea bunurilor care fac obiectul dosarului de executare nr. 172/22.05.2008 au fost organizate trei etape de licitatie publica, fara oferte de cumparare.

Deasemenea, au fost instituite popriri pe disponibilitatile din conturile bancare si asupra creantelor la terti.

Pe data de 17 dec. 2008, la solicitarea societatii, au fost suspendate masurile de executare prin poprire a conturilor si creantelor pentru o perioada de 4 luni si prelungita pana la 29.06.2009, data la care s-au reluat masurile de executare.

2. Analiza activitatii societatii comerciale

In sem. I 2009 societatea a desfasurat urmatoarele activitati de exploatare:

- transport naval marfa pe fluviul Dunarea;
- extrageri produse balastiere pe fluviul Dunarea;
- inchirierea capacitatilor de depozitare si bunuri;
- inchirierea de spatii de birouri.

In sem. I 2009 activitatea de exploatare a cunoscut o reducere semnificativa, determinate, in special, de faptul ca activitatea de extrageri produse balastiere a fost sistata in perioada 01.01-15.06.2009.

Aceasta a avut influenta si asupra veniturilor din transport fluvial si venituri din manipularea marfa.

Ponderea veniturilor in cifra de afaceri pe sem. I 2009 (2458748 lei), comparativ cu sem. I 2008 (3537176 lei) se prezinta astfel:

	Sem. I 2008	Sem. I 2009
1. Venituri din vanzarea produselor balastiere	1,59 %	1,95%
2. Venituri din manipulari marfuri	48,94 %	41,04%
3. Venituri din transport fluvial de marfuri	1,90 %	5,20 %
4. Venituri din chirii	24,88 %	39,25%
5. Alte venituri	22,69 %	12,56 %.

Situatia vanzarilor pe feluri de venituri, comparativ cu anul 2008 este urmatoarea:

Venituri	SEM. I 2008		SEM. I 2009	
	Fizic	Valoric(lei)	Fizic	Valoric(lei)
Balast(to)	11017	56187	9419	48000
Manipulari marfa(to)	290925	1731145	170530	1009064
Transport marfuri(to)	11017	67111	9419	127999
Inchirieri bunuri	-	880142	-	965206
Alte venituri		802637		309875
Total cifra de afaceri		3537222		2460144

In sem. I 2009 activitatea de exploatare a cunoscut o reducere, determinata, in special, de faptul ca activitatea de extrageri produse balastiere a fost sistata in perioada 01.01-15.06.2009.

Aceasta a avut influenta si asupra veniturilor din transport fluvial si veniturilor din manipulari marfa.

Capacitatile de transport marfa nu au fost folosite la capacitate. Cu exceptia remorcherului Rasinari si a doua barje, care au fost folosite la transportul balastului, restul capacitatilor de transport nu au fost exploatate.

Pana la inceputul lunii mai 2009 au fost inchiriate la SC NAVROM Galati SA slepul 925 si barja 943.

Criza economica a determinat o activitate redusa de manipulari marfuri, comparativ cu anii precedenti.

2.1. Lichiditatea societatii comerciale

Lichiditatea imediata sem. I 2008=0.86

Lichiditatea imediata sem. I 2009=0.08

Valorile inregistrate semnaleaza o acuta lipsa de surse pentru finantarea activitatii curente, deoarece prin valorificarea activelor circulante nu se pot acoperii datoriile curente.

Se impune identificarea unor solutii pentru gasirea surselor de finantare in vederea continuarii activitatii.

Lichiditatea generala sem. I 2008=1.80

Lichiditatea generala sem. I 2009=1.47

Se constata scaderea lichiditatii generale prin cresterea datoriilor totale.

2.2. Cheltuieli de capital

Societatea nu a efectuat investitii semnificative in sem. I 2008 si sem. I 2009, care sa afecteze situatia financiara.

Cheltuielile curente care afecteaza situatia financiara a societatii sunt penalitatile inregistrate lunar pentru neplata obligatiilor la bugetul general consolidat al statului, precum si cheltuielile cu dobanzile la credite care nu sunt acoperite integral din chirile incasate pentru spatiile de depozitare silozuri.

2.3. Principalul eveniment care afecteaza semnificativ veniturile este criza economica mondiala care a afectat si tara noastra, criza care nu a fost inregistrata in sem. I 2009.

3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale

3.1. Ca urmare a efortului investitional mai mare decat sursele proprii si imprumutate in anul 2007, societatea a inregistrat la 30.06.2009, obligatii restante la bugetul general consolidat al statului si la alti creditori in valoare de 6.675.262 lei. din care:

A. Bugetul de stat	4.783.030 lei
B. Bugetul asigurarilor sociale de stat si bugetele fondurilor speciale	951.096 lei
C. Furnizori din imobilizari	66.042 lei
D. Furnizori din exploatare	344.876 lei
E. Alti creditori	530.218 lei.

Lunar, se inregistreaza majorari de intarziere pentru neplata la termen a obligatiilor bugetare de pest. 100000 lei.

Pentru neplata la termen a obligatiilor bugetare, organul de executare fiscala a instituit sechestrul pe urmatoarele bunuri:

- remorcherul Rasinari;
- draga maritima Sulina;
- barjele 921 si 923;
- slepul 925;
- silozul din portul Zimnicea.

Bunurile fac obiectul dosarului de executare nr. 172/22.05.2008.

Bunurilor din portul Zimnicea care sunt sechestrate de organul fiscal din jud. Teleorman, fac obiectul dosarului de executare nr. 5/2008.

Deasemenea, pentru suplimentarea garantiilor, in vederea prelungirii cu 2 luni a suspendarii executarii silite a conturilor bancare si tertilor, a fost instituit sechestrul pe macara Bocsa 16 to TF situate in portul Tr. Magurele, jud. Teleorman.

Pentru valorificarea bunurilor care fac obiectul dosarului de executare nr. 172/22.05.2008 au fost organizate trei etape de licitatie publica, fara oferte de cumparare.

Deasemenea, au fost instituite popriri pe disponibilitatile din conturile bancare si asupra creantelor la terti.

Pe data de 17 dec. 2008, la solicitarea societatii, au fost suspendate masurile de executare prin poprire a conturilor si creantelor pentru o perioada de 4 luni si prelungita pana la 29.06.2009, data la care s-au reluat masurile de executare.

3.2. In perioada 30.06.2008-30.06.2009 nu au existat modificari semnificative privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala.

4. Tranzactii semnificative

In semestrul I 2009 nu au existat tranzactii incheiate de emitent cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sau in care au fost implicate aceste persoane.

Mentionam ca situatiile financiare ale S.C. A.E.P. Giurgiu Port S.A. la 30.06.2009 nu au fost auditate.

Consiliul de administratie

Presedinte,

Petcu Toma Florin



Director economic,

Patalin Niculae

